

证券代码：000008

证券简称：神州高铁

公告编号：2016054

神州高铁技术股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

全体董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

公司简介

股票简称	神州高铁	股票代码	000008
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王志全	侯小婧	
办公地址	北京市海淀区高梁桥斜街 59 号院 1 号楼中坤大厦 16 层	北京市海淀区高梁桥斜街 59 号院 1 号楼中坤大厦 16 层	
传真	010-56500561	010-56500561	
电话	010-56500561	010-56500561	
电子信箱	dongmi@shenzhou-gaotie.com	houxiaojing@vip.163.com	

二、报告期主要业务或产品简介

2015年公司收购新联铁的重大资产重组完成后，成功转型轨道交通运营维护行业，目前已成为以高铁为代表的轨道交通运营维护行业核心供应商，专业致力于为轨道交通安全运营提供监测、检测、维修、保养设备和服务及整体解决方案，业务覆盖机车、车辆、供电、信号、线路五大领域，是轨道交通运营维护领域涵盖全产业链的上市公司。

（一）主营业务

1、核心产品及服务

公司核心产品包括机车车辆、信号、供电、线路、站段车辆调度作业五大系列，其中动车组空心轴超声波探伤机、转向架动载试验台、转向架静载试验台、机车车辆入库轨边综合检测系统、运行故障图像检测系统等核心装备技术达到世界领先水平，在国内细分市场的占有率较高，具有国际竞争力。

同时，公司不断提升系统集成综合能力，在核心装备基础上完善整体解决方案及数据方案的设计、实施及持续服务能力。通过产业并购，公司获得了更加完整的轨道交通运维数据，产品服务涉及全产业链的数据采集、数据传输、数据分析等多个环节。基于现存业务大数据和云处理的设计服务能力，公司不断增强现有系统和解决方案的竞争力，推动向“互联网+高科技”的复合型数据化平台企业转变。

2、经营模式

（1）销售模式

公司主要采用直销的营销模式进行产品销售，销售业务主要通过参与客户招标取得。销售价格主要由招标确定，对于部分大中修设备及零配件采购价格，可通过与客户协商确定。

（2）生产模式

公司的主要产品构成复杂，具有高科技含量和高附加值的特点。产品的生产环节主要包括研发设计、加工、装配、调试、试验与检验。

研发设计主要包括产品的方案设计、系统结构设计、嵌入式系统设计、电路设计、机械结构和部件设计、测试工装设计，以及嵌入式软件的开发等。

加工环节所需零部件由外购及外协定制取得，公司不进行复杂的生产制造过程。通用部件（如计算机、数据服务器等）采用外购方式，经系统配置后进行严格的老化测试；劳动密集型、加工工艺简单的生产环节（如电子电路制成板加工、机械结构件、电缆等）通过外协定制加工完成。

（3）采购模式

公司主要原材料实行集中统一采购，公司建立了完善的采购管理制度，并严格遵照执行。公司的所有采购合同均按照逐级授权的方式通过ERP系统进行审批，同时建立了完整的存货管理、发票管理、货款管理、供应商管理系统，确保采购行为的高效与合规性。

（二）行业状况及行业地位

1、行业状况及发展趋势

轨道交通行业是资金技术密集的行业，受国家基础设施建设政策影响较大，投资回报周期较长，技术壁垒较高。2015年是全面规划、提升国家基础设施建设的关键时期，国家对以高速铁路、城市轨道交通为代表的固定资产投资力度加强。同时，作为传统行业，轨道交通运营效率提升也迫在眉睫，推进工业互联网在传统行业的应用是提高行业运营效率的催化剂。《中国制造2025》的出台，将互联网和制造业的结合作为未来制造业发展的重要方向。

2、公司所处的行业地位

作为国内最早涉及铁路运营维护领域相关装备和服务的领军企业之一，公司运营维护产品已广泛运用于机车、车辆、供电、信号、线路等专业领域，涉及轨道交通机车车辆新造、运用、维护的全寿命周期，覆盖我国全部动车、大功率机车运用、检修基地及部分铁路客车、货车、供电、工务、城市轨道交通的新造厂和运用、维修段（所），产品深度和广度位居国内前列，在客户覆盖、品牌知名度、产品技术性能上优势突出。未来，公司有望通过资本市场平台加速产业整合，通过外延收购迅速扩大业务规模，增强盈利能力，分享轨道交通运营维护市场快速增长带来的机遇。

（三）业绩驱动因素

1、技术创新驱动

公司自成立以来，一直重视科技的作用，始终坚定不移地进行科研工作。公司全资子公司新联铁是中关村国家自主创新示范核心区345家重点创新型企业之一；交大微联、拓控信息、武汉利德、华兴致远均是当地高新技术企业。公司旗下各子公司拥有250余项专利，60余项产品软件著作权；20余项产品通过了铁路总公司评审和鉴定，7项核心产品被认定为“北京市自主创新产品”。技术创新在公司的发展中起到了重要作用，一系列新产品新技术的问世，形成了公司广泛分布的盈利点。

此外，公司积极开展与高校及科研院所的战略合作，借助其技术、人才、科研、教学等资源优势，配合公司在轨道交通运营维护行业深耕多年的专业及市场优势，加强双方在科技成果转化、标准制定、人才培养等领域的联系与合作，共同构建研究、开发、生产有机融合的产学研结合创新体系，形成校企相互促进、共同发展的局面。

2、市场及品牌驱动

公司是国内最早进入轨道交通运营维护领域的企业之一，业务覆盖全国18个铁路局、20余家城市轨道交通公司以及多个地方铁路公司、主机厂等，具有一定的市场先入优势。经过近20年的积累发展，公司的产品和服务能力得到了客户的高度认可，专业品牌具有较高的市场影响力。

3、资本驱动

公司近两年先后实施的两次重大资产重组表现出明显的并购协同效应，子公司拓控信息、壹星科技的新三板挂牌项目丰富完善了公司的多层次资本市场平台布局。公司将充分利用资本市场平台全方面的资源配置效应，不断优化产业结构，实现产业升级，提高核心竞争力和抗风险能力，实现业绩增长。

三、主要会计数据和财务指标

1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	1,295,076,096.21	307,181,306.75	321.60%	304,448,210.68
归属于上市公司股东的净利润	185,671,528.19	7,767,773.90	2,290.28%	22,757,953.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	166,484,087.02	5,905,384.91	2,719.19%	22,001,225.67
经营活动产生的现金流量净额	-72,462,379.66	68,698,054.36	-205.48%	66,779,806.41
基本每股收益（元/股）	0.078	0.004	1,850.00%	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.078	0.004	1,850.00%	0.07
加权平均净资产收益率	7.02%	1.37%	5.65%	4.12%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
总资产	3,589,354,694.52	674,028,043.80	432.52%	626,625,950.69
归属于上市公司股东的净资产	2,908,061,999.80	571,352,133.54	408.98%	563,584,359.64

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	230,819,612.34	267,779,960.79	264,509,578.06	531,966,945.02
归属于上市公司股东的净利润	56,443,118.09	13,524,955.92	25,846,418.53	89,857,035.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	55,113,927.32	10,434,565.81	27,152,892.87	73,782,701.02
经营活动产生的现金流量净额	-20,136,975.08	-79,767,439.45	9,106,205.27	18,335,829.60

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

四、股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	82,354	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	73,893	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
深圳市宝安宝利来实业有限公司	境内非国有法人	28.22%	679,884,225	679,884,225	质押	470,163,000	

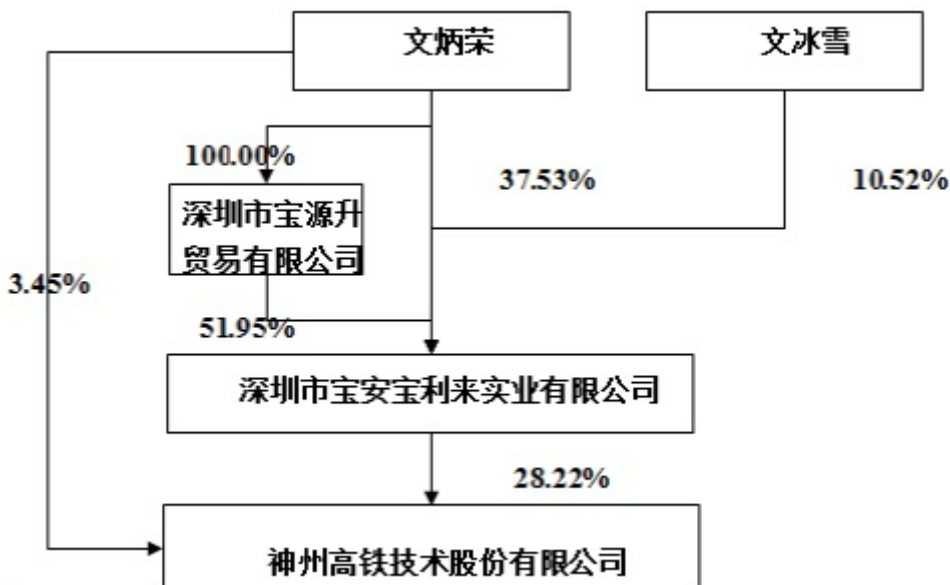
王志全	境内自然人	9.57%	230,579,739	230,579,739	质押	69,034,500
文炳荣	境内自然人	3.45%	83,076,135	0	质押	58,076,132
广州中值投资管理企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.15%	75,960,417	75,960,417	质押	50,640,090
王新宇	境内自然人	3.14%	75,681,033	75,681,033		
民生证券-兴业银行-民生稳赢2号集合资产管理计划	境内非国有法人	2.73%	65,832,360	65,832,360		
李颀	境内自然人	2.73%	65,748,222	65,748,222	质押	10,650,000
北京瑞联京深投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	2.52%	60,768,336	60,768,336		
北京汇宝金源投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	2.10%	50,640,276	50,640,276		
中山泓华股权投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	2.10%	50,640,276	50,640,276		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，文炳荣是本公司实际控制人，除直接持有本公司 3.45% 股份外，通过深圳市宝安宝利来实业有限公司持有本公司 28.22% 股份，合计持有本公司股份 31.67%。本公司未获知其余股东存在关联关系或一致行动。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无					

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2015年全球经济呈现深度调整，中国经济步入“新常态”，经济增长减速，全年GDP增速为6.9%。轨道交通作为国内重点基础产业和走出国门的关键领域，在经济“新常态”中将扮演着重要角色。2015年，全国完成铁路固定资产投资8238亿元，投产新线9531公里，其中高铁3306公里，全国铁路营业里程达到12.1万公里，高铁总运营里程达到1.9万公里，居世界第一。城轨方面，2015年底内地已有25个城市拥有110条建成并运营的城市轨道交通线路，运营总里程达3293公里。预计至“十三五”末，全国地铁运营总里程将达到8314公里，其中一线城市的运营里程处于高位，二线城市成为新建重点。

面对复杂的国内外经济形势和良好的轨道交通行业机遇，2015年公司利用资本平台和行业地位加大了对产业链的整合力度，特别是在完成对交大微联和武汉利德的重大资产重组后，公司形成了机车、车辆、供电、信号、线路五大专业领域的系统布局，通过资源整合、系统协同，放大平台效应，提高了整车、整线、整体解决问题的综合能力和核心竞争力。同时，公司结合铁路大联动的特点，依托系统化平台的优势，以“互联互通”为核心、以提升服务能力和品质为目标，逐渐形成大数据、云处理的设计和服务能力，推动公司从单纯的高科技企业向“互联网+高科技”的复合型数据平台企业转变。

除了专注于外部资源整合和技术创新，公司还不断加强内部资源建设和市场拓展。围绕“成为世界轨道交通行业卓越企业”的企业愿景，公司倡导“以客户为中心、尚德守正出奇；以奋斗者为本，坚持艰苦奋斗”的企业理念，打造了一支知识结构互补、专业分工明确、年龄搭配均衡、勇于艰苦奋斗的千人企业团队。市场开拓方面，公司积极拓展城市轨道交通和海外市场，先后进军北京、青岛、南宁、昆明等城轨市场，并加强了与德国、美国、新加坡、泰国、南非等国家在多个领域的合作，清洗、探伤等产品已获得了多国的准入许可。

2015年公司成功转型轨道交通运营维护行业，在内外部因素的综合影响下，实现了经营业绩和资产规模的双增长。2015年公司实现营业收入129,508万元，较上年同期增长321.60%；实现营业利润19,574万元，较上年同期增长970.16%；实现利润总额23,333万元，较上年同期增长1136.12%；实现归属于上市公司股东的净利润18,567万元，较上年同期增长2290.28%。2015年公司营业成本68,014万元，平均毛利率约为47.48%，表明公司主营产品市场竞争力较强、盈利能力较强。同时，公司大力开展研发工作，2015年的研发费用9,379万元，占营业收入的7.24%；公司财务费用602万元，占营业收入0.46%，有偿负债水平极低，偿债能力强。截至报告期末，公司总资产规模358,935万元，较报告期期初增长432.52%；归属于上市公司股东的所有者权益290,806万元，较报告期期初增长408.98%。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

√ 是 □ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
机车车辆运营维护系列	765,598,471.06	374,882,715.47	48.97%	100.00%	100.00%	100.00%
供电系统运营维护系列	148,661,871.34	62,292,709.07	41.90%	100.00%	100.00%	100.00%
站段调度系列	9,760,215.39	4,405,872.60	45.14%	100.00%	100.00%	100.00%
其他	64,962,379.07	42,999,994.81	66.19%	100.00%	100.00%	100.00%
酒店服务	306,093,159.35	130,357,125.40	42.59%	-0.35%	-5.15%	-2.15%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

公司于2015年1月实施完成了发行股份并支付现金购买北京新联铁科技股份有限公司100%股权并募集配套资金的重大资产重组，按照相关会计准则规定，北京新联铁纳入公司2015年合并报表范围内，实现了由酒店服务到轨道交通业务的转型。同时并购重组完成后，通过对研发、技术、市场、人员、财务等资源的整合，公司平台化战略落地实施，轨道交通运维业务进一步发展，对公司整体业绩产生了明显的增长效益。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

六、涉及财务报告的相关事项

1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

根据公司2015年4月28日召开第十一届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司会计估计变更的议案》，变更内容如下：

（一）应收款项

1、变更前的会计估计：

单项金额重大的具体标准为：金额在200万元以上；

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

应收款项按照组合计提坏账准备中采用账龄分析法计提坏账准备的比例：

账龄	应收款项计提比例 (%)
1年以内（含1年）	5
1-2年	10
2-3年	15
3-4年	30
4-5年	50
5年以上	100

2、变更后的会计估计：

单项金额重大的具体标准为：余额大于（含）300万元的单个项目应收账款及余额大于（含）100万元的单个往来单位的其他应收款；

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

根据信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方往来、备用金、代垫员工款项	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收款项计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	5.00
1-2年	10.00
2-3年	30.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

(二) 固定资产累计折旧

1、变更前的会计估计：

各类固定资产的折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

资产类别	折旧方法	估计使用年限 (年)	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	35	0.1	0.0257
房屋及建筑物装修	年限平均法	10	---	0.1
通用设备	年限平均法	10	0.1	0.09
机器设备	年限平均法	10-15	0.1	0.06-0.09
运输工具	年限平均法	5	0.1	0.18
电器及影视设备	年限平均法	5	0.1	0.18
文体娱乐设备	年限平均法	5-10	0.1	0.09-0.18
工艺品	年限平均法	10	0.1	0.09
其他设备	年限平均法	5	0.1	0.18

2、变更后的会计估计：

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	4	4.8
办公设备	年限平均法	3-5	4	32.00-19.20
运输设备	年限平均法	4-5	4	24.00-19.20
机器设备	年限平均法	10	4	9.6
电子设备	年限平均法	3-5	4	32.00-19.20
文体娱乐设备	年限平均法	5-10	4	9.60-19.2
工艺品	年限平均法	10	4	9.6

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1、本期纳入合并财务报表范围如下

子公司名称	子公司类型	持股比例	表决权比例
北京新联铁科技股份有限公司	股份公司	100.00%	100.00%
北京宝利来科技有限公司	有限公司	100.00%	100.00%
新路智铁科技发展有限公司	有限公司	100.00%	100.00%
深圳市宝利鼎实业有限公司	有限公司	100.00%	100.00%

2、本期增加投资

子公司名称	子公司类型	2014年持股比例	2015年持股比例	2015年表决权比例
深圳市宝利豪实业有限公司	有限公司	55.00%	100.00%	100.00%

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

神州高铁技术股份有限公司董事会

董事长：王志全

2016年4月26日